

3. *Онишко С.В., Паєнтко Т.В., Шваблій К.І.* Фінансове забезпечення інноваційної діяльності: [навчальний посібник]. — К.: КНТ, 2008. — 256 с.

4. *Єгоричева С.Б.* Банківські інновації: [навч. посіб.]. — К.: Центр учбової літератури, 2010. — 208 с.

УДК 336.71

**І. І. Коцюба,**

аспірант кафедри менеджменту банківської діяльності,  
ДВНЗ «Київський національний економічний  
університет імені Вадима Гетьмана»

## **АКТУАЛЬНІСТЬ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ БАНКУ**

Прискорення циклічності розвитку і закономірностей фінансово-економічних криз підвищують значення розробки фінансової стратегії банку (ФСБ), що володіє універсальним характером і представляє найважливіший аспект будь-якої стратегії. В умовах посилення динамізму і зростання невизначеності змін головне завдання менеджменту комерційної організації — стійко зберігати стратегічний вектор розвитку, концентруючи зусилля і ресурси не лише на нейтралізації виникаючих загроз, а й на використанні нових можливостей. Глобалізаційні тенденції не дали позитивних результатів при виникненні кризи, навпаки. Багато кризових ситуацій можна було б нівелювати ще на локальному рівні (брак ліквідності в окремих країнах і регіонах, надмірні цінові стрибки на енергетичні ресурси тощо). Тому сучасні умови потребують розробки нової схеми — моделі взаємодії суб'єктів фінансового ринку. Це стосується більшості традиційних механізмів та інструментів, методів і моделей.

Фінансова стратегія банку (ФСБ) покликана забезпечити позиціонування банку в довгостроковому аспекті, як надійного, стабільного партнера здатного до розширення та оптимізації взаємозв'язків із зовнішнім середовищем, яка сприятиме формуванню та ефективному використанню фінансового ресурсного потенціалу та його консолідації.

Фінансова стратегія банку являє собою складну багатфакторно орієнтовану модель дій і заходів, необхідних для досягнення поставлених перспективних цілей у загальній концепції розвитку в області формування і використання фінансово-ресурсного потенціалу.

Фінансова стратегія, що входить у систему базових функціональних стратегій (виробничої, інвестиційної, маркетингової, управління персоналом тощо), фактично є основною, базовою стратегією банку, будується на основі визнання пріоритету корпоративної стратегії. Її головне призначення — окремими фінансовими методами і інструментами створення фінансових умов для ефективної реалізації корпоративної, конкурентних та інших функціональних стратегій.

Враховуючи неоднозначність, складність і багатоплановість категорії «фінансова стратегія», її використання в літературі неоднозначно і залежить, як правило, від загального контексту проблеми фінансового регулювання. Вітчизняні й зарубіжні фахівці фінансову стратегію визначають як:

- систему довгострокових цілей фінансової діяльності підприємства, визначених його фінансовою ідеологією, і найефективніших шляхів їх досягнення [1];
- вибір і обґрунтування політики залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів [2];
- активну, орієнтовану на майбутнє форму управління фінансами підприємства, самостійний аспект управління підприємством, здатний значно збільшити загальну вартість бізнесу [3];
- довгостроковий курс фінансової політики, розрахований на перспективу (3—5 років), що передбачає рішення великомасштабних завдань розвитку корпорації [4];
- найбільш загальний підхід до організації та здійснення діяльності корпорації [5].

Незважаючи на відмінність, характерною особливістю наведених визначень є те, що вони розглядають ФСБ як систему цілеспрямованого довгострокового управління фінансовими ресурсами. На відміну від них Г.Б. Клейнер [6] визначає стратегію як «фінансово-інвестиційну», підкреслюючи наявність у ній двох самостійних аспектів: фінансового та інвестиційного.

Враховуючи зазначене, фінансову стратегію, що характеризує різні відносини між суб'єктами ринку з приводу формування, розподілу, використання фондів фінансових ресурсів, застосування фінансових інструментів, можна визначити як узагальнюючу модель і інструменти дій, необхідних для досягнення стратегічних цілей, поставлених банком.

Отже, актуальність формування фінансової стратегії банку обумовлена такими причинами:

— фінансові умови (обмеження, можливості і загрози) є критичними факторами ведення банківської діяльності в тактичному

і, головне, — в стратегічному періодах. Їх наявність (або відсутність) визначає вибір цілей, завдань і рішень, прийнятих для управління в довгостроковій перспективі та забезпечення інвестиційної привабливості банку;

— ФСБ виступає інструментом, який забезпечує цілеспрямовану інтеграцію всіх конкурентних переваг і функціональних стратегій в єдину, цілісну корпоративну стратегію за умов суттєвого загострення конкурентної боротьби;

— ФСБ є засобом, що дозволяє керувати зміною фінансового потенціалу банку на базі нейтралізації негативних і активного використання позитивних передумов розвитку на шляху інноваційного розвитку та збереження фінансової стабільності.

### **Список літератури**

1. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия. — К.: Ника-Центр Эльга. 2004
2. Ковалев В.В. Основы теории финансового менеджмента. — М.: Проспект. 2007
3. Уорд К. Стратегический управленческий учет. — М.: Олимп-Бизнес. 2002
4. Бочаров В.В. Корпоративные финансы. — М. — СПб.: Питер. 2008
5. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс в 2-х томах, перевод с английского под ред. В.В. Ковалева. — СПб.: Экономическая школа, 2007. — Т. 2. — 669 с.
6. Стратегия бизнеса /. Под ред. Г.Б. Клейнера. — М.: КОНСЭКО. 1998.

УДК 336.71

**О. В. Коцюба,**

студентка фінансового факультету,

**Л. Ф. Кондусова,**

к.е.н., доцент кафедри фінансів,

Харківський національний економічний університет

### **ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ БАНКІВ ЯК СУБ'ЄКТІВ ФОНДОВОГО РИНКУ**

Розвиток соціальної сфери, реального сектору економіки, забезпечення стабільного фінансового клімату в державі забезпечується активною інвестиційною діяльністю банківських установ. Проте певні проблеми заважають нормальному розвитку бан-